

Marknadsövervakningen vid Nordic Growth Market NGM AB

Övervakningsrapport: juli – sep 2011

Ärenden till Finansinspektionen

Under perioden har fyra (4) ärenden anmälts till Finansinspektionen i enlighet med börsens lagstadgade rapporteringsplikt avseende misstänkta fall av marknadsmissbruk. Tre (3) ärenden avsåg misstänkt otillbörlig marknadspåverkan och ett (1) ärende avsåg misstänkt olaglig insiderhandel.

Emittent- och medlemsärenden

NGM-börsen har under kvartalet utdelat kritik mot noterade/listade bolag vid tre tillfällen för händelser kring bolagens informationsgivning.

Två av dessa fall rörde bolag som i pressmeddelandet som användes vid offentliggörandet av årsredovisningen inte tydliggjort att bolagens revisorer lämnat en oren revisionsberättelse. Information om revisorns anmärkning fanns i revisionsrapporten i slutet av årsredovisningen men regel 4.2.4 anger att ett bolag som får en sådan anmärkning tydligt ska redogöra för detta i pressmeddelandet. Ett av bolagen kritiserades även för att man på ett felaktigt sätt återköpt aktier. Bolaget utnyttjade teckningsrätter som man erhållit på bolagets tidigare innehav av egna aktier vid en emission och tecknade nya aktier, vilket strider mot 19 kap. 1§ i Aktiebolagslagen som anger att ett aktiebolag inte får teckna egna aktier. Då det rörde sig om ett mycket begränsat antal aktier och mot bakgrund av att bolaget hade makulerat aktierna avslutade NGM-börsen ärendet med att uttala kritik mot bolaget.

Ett bolag på Nordic MTF kritiserades för att bolaget vid offentliggörandet av årsredovisningen inte tydligt redogjorde för att ett flertal ändringar genomförts i årsredovisningen i förhållande till de siffror som presenterades i bolagets bokslutskommuniké.

Observationsnoteringar/listningar

Aktierna i Scandinavian Clinical Nutrition AB hade varit placerade på Nordic MTFs observationsavdelning mot bakgrund av den företagsrekonstruktion som bolaget genomgått. Bolaget meddelade den 16 augusti att alla ackordsskulder var reglerade och att företagsrekonstruktionen därmed till fullo var verkställd. Bolaget meddelade vidare att man hade en kassa som räcker åtminstone fram till 2013. Med anledning av därav återfördes bolagets aktier till ordinarie listning på Nordic MTF från och med den 17 augusti 2011.

Nya bolag

Två nya bolag, Fortnox International AB och Stureguld AB, listades på Nordic MTF under perioden.

Medlemmar/Emittenter

En ny medlem tillkom under perioden, The Royal Bank of Scotland PLC. En tidigare medlem, SAXO EBANK A/S bytte namn till Saxo Privatbank A/S.

Bolagshändelser

Två bolag listade på Nordic MTF bytte namn under perioden. Insight Energy AB till Redland Farming AB och SI Holding AB till Sivers IMA Holding AB.

Övervakning av regelbunden finansiell information

Inom redovisningstillsynen har 13 granskningar slutförts under kvartalet.

I två av dessa fall avslutades granskningen med att en anmärkning riktades mot bolaget. I båda dessa fall baserades anmärkningarna på att det vid granskningen hade upptäckts ett antal avvikelser i förhållande till reglerna som var för sig inte ansågs väsentligen ha kunnat påverka en investerares bild av bolaget men att den sammantagna bilden av antalet avvikelser gjorde att en anmärkning var befogad. Avvikelseerna rörde exempelvis ej fullständiga upplysningar kring transaktioner med närstående, likvida medels sammansättning, upplysningar om större kunder och ersättningar till bolaget revisorer. Dessa beslut finns att läsa i anonymiserad form på NGM-börsens hemsida www.ngm.se under fliken ”*Regelbunden finansiell information.*”

I sju fall avslutades granskningarna med påpekanden från NGM-börsen. Detta eftersom rapporterna innehållit avvikelser från reglerna men där dessa bestått i mindre formfel eller andra avvikelser som inte haft någon väsentlig påverkan på bilden av emittenten eller på värderingen av de noterade instrumenten. I fyra fall avslutades granskningarna utan påföljd då rapporterna inte innehållit några konstaterade avvikelser. Detta rörde primärt bolagens rapporter för andra kvartalet och det var tydligt att bolagen till dessa rapporter åtgärdat de felaktigheter som påträffats vid granskningarna av tidigare rapporter. För fem av de sex bolagen i urvalet är därmed redovisningstillsynen för 2011 avslutad.

Övrigt

Den 25 juli uppmanade Nordic Growth Market NGM alla anställda att iaktta en tyst minut och uppmanade också samtliga aktörer att inte genomföra några affärer under den tysta minuten mellan kl 12:00 och 12:01, detta för att hedra offren i tragedin på Utöya.

Frågor rörande denna rapport kan ställas via e-post: marknadsovervakningen@ngm.se eller telefon 08-566 390 55.